



## Winner vegyes (kötvény,részvény) eszközalap (HUF)

Érvényes: 2009.02.27-től

### Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás: 3,5

Kockázati besorolás: ★★★★★

#### Cél

Az eszközalap célja, hogy az ügyfelek biztonságban tudhassák befektetéseiket. A 10 éves futamidő lejártával a kezdeti darabonkénti 1 forintos eszközár a lejáratkor garantált, így biztosítva az ügyfelek befektetéseinek biztonságát.

#### Miért érdemes az eszközalapot választani?

Az eszközalap egy nyílt végű eszközalap, amely határozott idejű, fix 10 éves lejáratral rendelkezik. Az eszközalap indulásának dátuma 2009.03.16., a lejárat dátum 2019.03.16.

Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama az eszközalapban lévő eszközök árfolyamának függvényében változhat az eszközalap futamideje alatt. Az eszközalap befektetési egységei az éppen aktuális árfolyamon – a garantált szinttől függetlenül – az eszközalap futamideje alatt bármikor megvásárolhatóak, illetve visszaválthatóak.

A garantált záróárfolyam<sup>1</sup> csak az eszközalap futamidejének végén az eszközalapban lévő befektetési egységekre vonatkozik, tehát az árfolyamgarancia csak az eszközalap lejáratáig az eszközalapban tartott megtakarításokra érvényes.

Amennyiben a megtakarítások nem maradnak az eszközalapban annak lejáratáig, akkor nem érvényes a garancia, ebben az esetben tehát a termék egy közepes befektetési kockázattal, minimum 0%-os, maximum 60%-os részvényarányjal jellemezhető eszközalaphoz hasonlítható.

A garanciát a biztosító vállalja. A garantált záróárfolyamot a biztosító az eszközalap tartama alatt évente felülvizsgálja és kedvező piaci események hatására megemelheti, azonban a legutolsó állapothoz képest sohasem csökkentheti. A biztosító kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a befektetési egységek garantált záróárfolyamát megemeli, ha az eszközalap befektetési egységeinek az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamaiból számított aktuális vételi ára (amin a biztosító visszaváltja a befektetési egységeket, azaz az ügyfél eladja azokat) eléri az éppen érvényes garantált záróárfolyamot.

Vagyis a garancia praktikusán mindig a futamidő végére vállalt záróárfolyam, illetve az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamai alapján számított napi vételi ár közül a magasabb érték.

#### Befektetési stratégia

Az eszközalap a likvid eszközök mellett befektetési jegyeket, kötvényeket és részvényeket vásárol, az alábbi megkötéssel: a garanciaszint eléréséhez szükséges bankbetétek és hosszú futamidejű magyar állampapír befektetések mellett a portfólió úgynevezett „kockázatos része” aktívan kezelve, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva döntően amerikai dollárban denominált részvényekbe kerül befektetésre. Az eszközalapban a „biztonságos rész” az eszközök minimum 40%-át, maximum 100%-át teszi ki. A biztonságos rész aránya a futamidő alatt folyamatosan nő, a futamidő végén közelítve a 100%-os szintet. A befektetések földrajzi kitétséget illetően az eszközalap „kockázatos része” az Amerikai Egyesült Államokra fókuszál.

A Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap referenciaindex 50%-ban az MSCI USA index és 50%-ban a ZMAX index. Ez utóbbi index az Államadósság Kezelő Központ által közzétett index, amelyben fél évnél rövidebb hátralévő futamidejű magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek szerepelnek.

<sup>1</sup> Az eszközalap esetében ez nem jelent tőkegaranciát.



**AVIVA**

## *Winner vegyes (kötvény,részvény) eszközalap (HUF)*

Érvényes: 2009.02.27-től

Az eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Rendkívüli piaci helyzetben az eszközalap eszközeit vagy azok egy részét átmenetileg pénzügyi eszközökbe (a magyar állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe) forgathatja. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy, vagy egyéb kötvény) aránya minimum 2%, de nem haladhatja meg az eszközérték 20%-át.

### Az eszközalap összetétele

- 58,00% MSCI USA indexet reprezentáló részvény összetétel
- 40,00% Magyar állampapír
- 2,00% Készpénz

